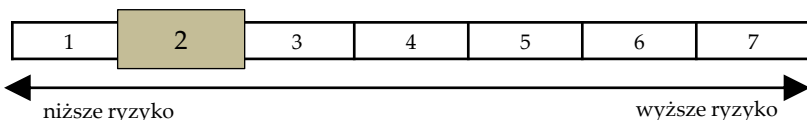


grudzień 2022

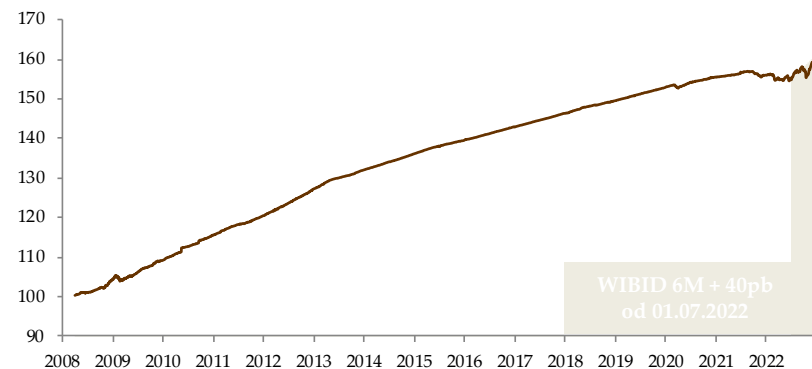
Profil inwestora

Subfundusz przeznaczony jest dla osób, które planują inwestowanie nawet w krótkookresowym horyzoncie inwestycyjnym, oczekują wyników inwestycyjnych porównywalnych lub wyższych niż benchmark oraz niskiego poziomu ryzyka inwestycyjnego, jednakże akceptują ryzyko związane z inwestycjami w nieskarbowe Instrumenty Dłużne (głównie korporacyjne Instrumenty Dłużne) oraz z przejściowymi inwestycjami w Instrumenty Udziałowe o charakterze arbitrażowym.

**Strategia subfunduszu**

Celem subfunduszu jest osiąganie stabilnych zysków, wyższych niż w przypadku benchmarku WIBID 6M + 40 pb. Subfundusz, Towarzystwo, ani inny podmiot trzeci nie gwarantują jednak osiągnięcia powyższego celu. Subfundusz realizuje swoją politykę inwestycyjną poprzez lokowanie środków głównie w instrumenty dłużne, w tym m.in. emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, spółki notowane na GPW w Warszawie. Do 10% aktywów subfunduszu może być ulokowane w akcje, w tym w akcje spółek notowanych na GPW w Warszawie. Inwestycje w akcje będą dokonywane wówczas, gdy będzie istniało wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ich cen w ujęciu nominalnym (np. możliwość arbitrażu). Dzięki temu Inwestorzy uzyskują dodatkową możliwość partycypacji we wzroście cen akcji, której nie dają klasyczne fundusze dłużne.

Subfundusz może być wykorzystywany w okresach korekt na rynku akcji lub jako element niskiego ryzyka zdywersyfikowanego portfela inwestycyjnego.

Zmiana wartości jednostki uczestnictwa na tle benchmarku**Wyniki skumulowane**

dane na dzień 30.12.2022

	1 m-c	3 m-ce	6 m-cy	1 rok	2 lata
Subfundusz	0,92%	1,82%	3,49%	2,70%	3,00%
Benchmark	0,62%	1,93%	-	-	-
	3 lata	4 lata	5 lat	w tym roku*	
Subfundusz	4,79%	7,15%	9,48%	2,70%	
Benchmark	-	-	-	-	

*za okres od 30.12.2021 do 30.12.2022

Wyniki w latach kalendarzowych

	2013	2014	2015	2016	2017
Subfundusz	3,80%	3,09%	2,51%	2,41%	2,39%
Benchmark	-	-	-	-	-
	2018	2019	2020	2021	2022
Subfundusz	2,17%	2,25%	1,74%	0,29%	2,70%
Benchmark	-	-	-	-	-

Dane podstawowe

dane na dzień 30.12.2022

Początek działalności:	28.03.2008
Zarządzający:	Krzysztof Grudzień Sebastian Buczek
Typ subfunduszu:	dłużny
Udział akcji w portfelu subfunduszu:	0-10%
Benchmark (od 01.07.2022):	WIBID 6M + 40pb
Minimalny zalecany okres inwestycji:	dowolny
Wartość aktywów:	663 mln PLN
Wartość j.u.:	160,18 PLN
Oplata za zarządzanie:	1,0% + 20% od zysku ponad benchmark
Maksymalna opłata dystrybucyjna:	1,50%
Minimalna pierwsza wpłata:	20 000 PLN
Bank Depozytariusz:	Deutsche Bank Polska SA
Agent Transferowy:	ProService Finteco Sp. z o.o.
Infolinia dla klientów:	(+48) 22 338 91 14
Przyjmowanie zleceń tel.:	(+48) 22 338 91 15
Nr rachunku subfunduszu:	19 1880 0009 0000 0013 0057 8000

Statystyka portfela

dane na dzień 30.12.2022

Duration	0,56	Ekspozycja walutowa	
Liczba serii obligacji	67	PLN	100%

		dane na dzień 30.12.2022	
Największe pozycje		udział w portfelu	
WZ0524		8,29%	
PZU 29072027		6,51%	
PEKAO 29102027		5,68%	
WZ0525		5,38%	
LPP 12122024		4,33%	
MILLENIMUM 07122027		4,30%	
ALIOR 20102025		3,90%	
KRUK AL2 02022028		3,22%	
PKOBP OP0827		3,17%	
WZ1127		3,16%	



Alokacje portfela subfunduszu

dane na dzień 30.12.2022

Alokacja instrumentów finansowych	udział w portfelu
Instrumenty dłużne nieskarbowe	58,33%
Instrumenty dłużne emitowane przez banki	23,62%
Obligacje skarbowe i lokaty bankowe	20,92%
Obligacje PFR/BGK	4,10%
SBB/BSB	-7,00%

Zapadalność	udział w portfelu
4-5 lat	31,31%
1-2 lata	26,78%
2-3 lata	19,72%
3-4 lata	12,78%
do 1 roku	10,19%
powyżej 5 lat	6,24%

Alokacja sektorowa	udział w portfelu
Finanse	47,55%
Dobra wyższego rzędu	15,11%
Nieruchomości	10,53%
Komunikacja	5,16%
Dobra pierwszej potrzeby	2,99%
Paliwa	2,49%
Przemysł	1,68%
Zdrowie	0,57%
Informatyka	0,04%
Spółki użyteczności publicznej	0,00%

Alokacja geograficzna	udział w portfelu
Polska	99,50%
Pozostałe	0,50%

Korzyści wynikające z inwestowania w jednostki uczestnictwa subfunduszu związane są z występowaniem ryzyk, w tym ryzyka nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji i wystąpienia okoliczności, na które uczestnik funduszu nie ma wpływu np. ryzyka operacyjnego, inflacji, płynności lokat, likwidacji funduszu oraz ryzyka związanego ze zmianami regulacji prawnych. Wśród ryzyk dotyczących polityki inwestycyjnej należy wyróżnić: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe (w tym ryzyko rozliczenia), ryzyko związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne, ryzyko koncentracji, oraz utraty płynności. Dodatkowo w subfunduszach mogą występować specyficzne ryzyka właściwe tylko dla tych subfunduszy.

W celu prawidłowej oceny ryzyka wynikającego z inwestowania w jednostki uczestnictwa Subfunduszu należy zapoznać się z polityką inwestycyjną, pełnym opisem ryzyk oraz opisem profilu inwestora. Informacje te zawarte są w Prospekcie Informacyjnym QUERCUS Parasolowy SFIO oraz Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje i dostępne m.in. na stronie internetowej www.quercustfi.pl.

Niniejszy dokument jest informacją reklamową. Subfundusz w nim opisany jest subfunduszem QUERCUS Parasolowy SFIO i nie jest subfunduszem rynku pieniężnego w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego. Informacje o QUERCUS Parasolowy SFIO oraz Subfunduszu, w tym szczegółowy opis polityki inwestycyjnej oraz czynników ryzyka, a także historyczne dane finansowe, zawarte są w Prospekcie Informacyjnym i Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje, dostępne w siedzibie Quercus TFI S.A. oraz na stronie internetowej www.quercustfi.pl. Zaprezentowany w niniejszym dokumencie wskaźnik ryzyka funduszu został określony na podstawie metodologii stosowanej w Dokumentcie zawierającym kluczowe informacje. Quercus TFI S.A. ani QUERCUS Parasolowy SFIO nie gwarantują realizacji założonych celów inwestycyjnych ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. QUERCUS Parasolowy SFIO może lokować powyżej 35% wartości aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski. Podane wyniki są stopami zwrotu jednostek uczestnictwa kategorii A Subfunduszu we wskazanym okresie. Wyniki te nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych oraz opłat związanych z nabyciem jednostek uczestnictwa. Podane stopy zwrotu są oparte na danych historycznych i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji każdego uczestnika zależy od dnia nabycia i dnia zbycia jednostek uczestnictwa oraz od pobranych opłat manipulacyjnych i wysokości należnego podatku. Wartości jednostek uczestnictwa Subfunduszu oraz Tabela Opłat dostępne są na stronie internetowej www.quercustfi.pl. Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter promocyjny i nie stanowi oferty ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek instrumentu finansowego. Podane informacje nie mogą być traktowane jako usługa doradztwa inwestycyjnego lub innego typu doradztwa, w tym świadczenia pomocy prawnej. Zamieszczone w niniejszym dokumencie informacje nie stanowią informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną ani rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE). Przed nabyciem jednostek uczestnictwa należy wnikliwie zapoznać się z Prospektem Informacyjnym oraz kosztami i opłatami związanymi z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa. Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Nadzoru Finansowego, będącą dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.